1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,069.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上周流動性較緊一些，且有些分布不均，然而在龍頭銀行和主要行庫均可以提供跨月拆款下，因此儘管大型金融機構只能到期續做，但整體資金供應仍維持平穩，利率基本持平。30天期票券次級利率成交在0.48%-0.54%，拆款利率則成交在0.28%~0.52%區間。匯率方面，匯市上周受到台股影響，加上外商銀美元買盤多所致，一度帶動台幣匯價走低至31.024元兌1美元，美元上揚了約0.52%，不過隨後在出口商於31元價位附近拋匯，及加上韓元也從大跌後回穩，帶動台幣縮減貶幅，全週成交區間落在30.812~30.976。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,936.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本周進入10月下半，觀察本月並非季底，行庫間操作限制較少，銀行體系資金較為寬鬆下，部分銀行已有提前開出跨月資金以供調度，加上近期央行沖銷力道平緩，有助維持市場整體流動性平穩，外商銀行普遍多錢，持續在拆款市場供給資金，然而近期股匯市不穩定，調度上仍需保守因應。交易部操作上，除可優先承作市場相對較便宜之短錢外，亦應注意酌量調入跨月客戶資金，藉以兼顧降低公司資金成本以及月底調度風險。匯率方面，由於美國聯準會（Fed）公布的9月利率會議紀錄偏鷹派，加上市場擔憂義大利預算案及英國脫歐進展，使得美元指數走強，聯準會穩健的升息步伐，為美元帶來支撐，不過接近美期中選舉，美元強勢可能會不如2月及8月，而歐洲兩大政治事件的影響時間可能拉長，壓抑歐元表現，同時美債殖利率易升難降下，短線美元將處於高檔震盪，預測後續新台幣兌美元匯價仍有機會下探31.5價位。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 10/22 | 央行NCD到期 | 50.00 |
| 10/23 | 央行NCD到期 | 8,841.00 |
| 10/24 | 央行NCD到期 | 3,414.00 |
| 10/25 | 央行NCD到期 | 1,851.50 |
| 10/26 | 央行NCD到期 | 1,780.00 |
| 合計 |  | 15,936.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。